PIMCO
Comunicazione di marketing

PIMCO US Short-Term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF EUR (Hedged)

CLASSE DI AZIONI DISTRIBUZIONE

Descrizione del Comparto

Il PIMCO Short-term High Yield Corporate Bond Index UCITS ETF mira a generare un rendimento il più possibile in linea con il rendimento totale dell'ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained Index, al lordo di commissioni e spese.

Benefici per gli investitori

Il Fondo offre l'opportunità di stabilire un'esposizione a diversi settori dell'economia. Inoltre, rispetto ad altri strumenti obbligazionari, le obbligazioni high yield offrono maggiori rendimenti potenziali al fine di compensare gli investitori per il rischio di credito aggiuntivo.

Vantaggio del Comparto

- Il Fondo adotta la metodologia smart index di PIMCO basata sul processo di ricerca fondamentale di PIMCO, comprendente la selezione dei titoli di tipo bottom-up e un'estesa capacità di ricerca globale.
- Trasparenza: pubblicazione giornaliera delle posizioni in ETF.

Profilo di rischio-rendimento

Rischio di credito e di insolvenza: Il deterioramento delle condizioni finanziarie di un emittente obbligazionario potrebbe determinarne l'incapacità o l'indisponibilità di rimborso del debito o di adempimento di un obbligo contrattuale con conseguente possibile riduzione o l'assoluta perdita di valore dell'obbligazione. I fondi con esposizioni elevate a titoli non investment grade sono maggiormente esposti a tale rischio. **Rischio di controparte e associato agli strumenti derivati**: L'impiego di determinati derivati potrebbe comportare un'esposizione maggiore o più volatile del fondo agli attivi sottostanti e una maggiore esposizione al rischio di controparte. Ciò può esporre il fondo a maggiori guadagni o perdite associati a movimenti del mercato o in relazione a una controparte commerciale che non sia in grado di onorare i propri obblighi. **Rischio di liquidità**: In condizioni di mercato avverse potrebbe essere difficile vendere alcuni titoli al momento e al prezzo desiderati. **Rischio di tasso di interesse**: Le variazioni dei tassi d'interesse provocano in genere una variazione di segno opposto del valore delle obbligazioni e di altri strumenti di debito (ad es. un aumento dei tassi d'interesse si traduce tendenzialmente in un calo dei corsi obbligazionari). **Rischio associato alla replica dell'indice** : La performance del fondo può discostarsi da quella dell'indice di riferimento a causa delle condizioni di mercato, dei costi di transazione e delle diverse tecniche di replica come il campionamento e l'ottimizzazione

Caratteristiche principali

	Distribuzione
Data di lancio	16/10/2013
Distribuzione	Mensile
Commissione di gestione unificata	0,60% p.a.
Tipo di Comparto	UCITS
Gestore del portafoglio	David Forgash, Tanuj Dora, Matt Dorsten, Jason Vivas
Valuta di riferimento del Fondo	USD
Valuta della Classe di Azioni	EUR
Metodologia di replica	Fisica
Domicilio	Irlanda
Investimento minimo	N/D

SOCIETÀ DI GESTIONE

PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited

CONSULENTE PER GLI INVESTIMENTI

PIMCO Europe Ltd

pimco.it

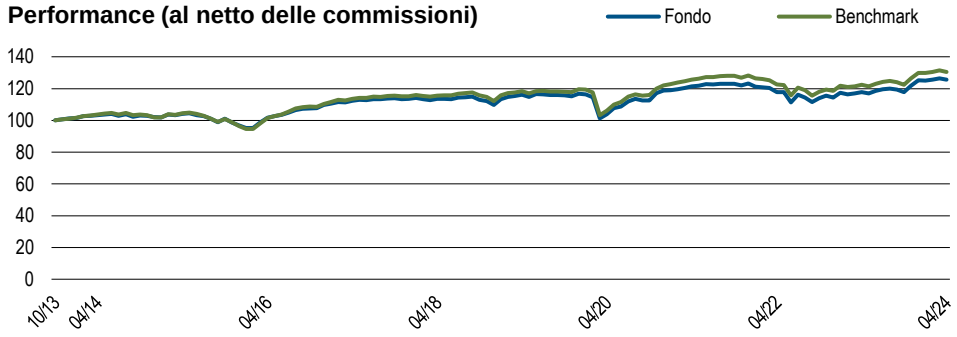
Informazioni sulle negoziazioni

	Distribuzione	Accumulazione	Distribuzione	Accumulazione	Distribuzione
Borsa	Borsa Italiana	London Stock Exchange	London Stock Exchange	SIX Swiss Exhange	SIX Swiss Exhange
Codice Bloomberg	STHE IM	STEA LN	STHE LN	STEA SW	STHE SW
Valuta di negoziazione	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
ISIN	IE00BF8HV600	IE00BD26N851	IE00BF8HV600	IE00BD26N851	IE00BF8HV600
Sedol	BFD3W71	BD26N85	BFD3W71	BD26N85	BFD3W71
CUSIP	G7110H198	G7110H362	G7110H198	G7110H362	G7110H198
Valoren	22499879	39398699	22499879	39398699	22499879
WKN	A1W6DH	A2H80B	A1W6DH	A2H80B	A1W6DH

PIMCO

I rendimenti passati non sono indicativi dei risultati futuri.

Performance (al netto delle commissioni)



Il grafico illustra la performance dalla prima chiusura mensile, ribasata su 100, per la classe di azioni più vecchia. Fonte: PIMCO

Dati statistici del Comparto

Duration effettiva (anni)	2,29
Rendimento stimato a scadenza (%)⊕	8,56
Scadenza effettiva (anni)	3,43

I rendimenti passati non sono indicativi dei risultati futuri.

Performance (al netto delle commissioni)	apr'2019-apr'2020	apr'2020-apr'2021	apr'2021-apr'2022	apr'2022-apr'2023	apr'2023-apr'2024
ETF, Dis (%)	-10,52	16,84	-3,07	-0,03	6,72
Benchmark (%)	-10,40	18,44	-2,36	-0,30	6,59

Il benchmark è ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained Index (EUR Hedged). I rendimenti riferiti a periodi più lunghi di un anno sono annualizzati. Rendimenti al lordo degli oneri fiscali.

BREVE DESCRIZIONE DEL BENCHMARK

L'ICE BofAML 0-5 Year US High Yield Constrained Index (EUR Hedged) replica la performance delle obbligazioni societarie a breve termine denominate in dollari statunitensi con rating inferiore a investment grade collocate presso il pubblico nel mercato nazionale statunitense, aventi una vita residua inferiore a cinque anni, una cedola fissa e un ammontare minimo in circolazione di 100 milioni di USD. L'allocazione in un singolo emittente non può eccedere il 2%. Non è possibile investire direttamente in un indice non gestito.

Salvo altrimenti specificato nel Prospetto o nel relativo documento contenente le informazioni chiave per gli investitori/documento contenente le informazioni chiave, il Fondo non è gestito in relazione a un particolare benchmark o indice. Ogni eventuale riferimento a un particolare benchmark o indice contenuto nella presente scheda informativa è effettuato unicamente allo scopo di raffrontare la performance e/o il rischio. ₮

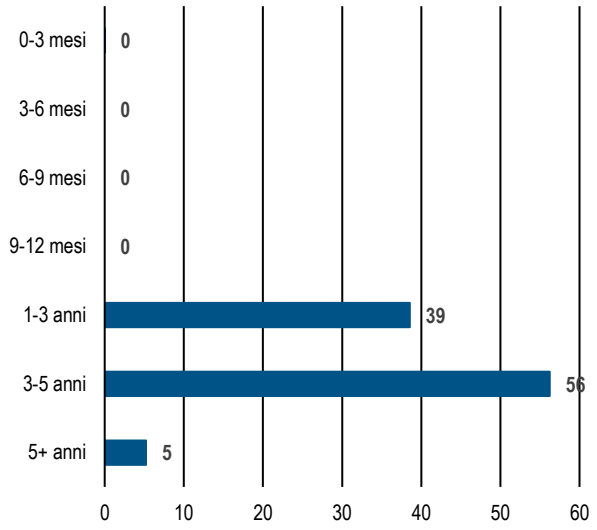
PIMCO

Primi 10 titoli societari* (% del valore di mercato)

DISH NETWORK CORP 144A SR SEC	0,6
DIRECTV HOLDINGS/FING SEC 144A SMR	0,5
UNITI GROUP/CSL CAPITAL 144A SMR	0,5
VENTURE GLOBAL LNG INC 1L 144A	0,5
CARNIVAL CORP SR UNSEC 144A	0,5
VENTURE GLOBAL LNG INC SR SEC 144A	0,4
CHARTER COMM / CCO SR UNSEC 144A	0,4
INTESA SANPAOLO SPA SUB 144A	0,4
CLOUD SOFTWARE GRP HOLDG 1L SMR 144A	0,4
MAUSER PACKAGING SOLUT SEC 144A	0,4

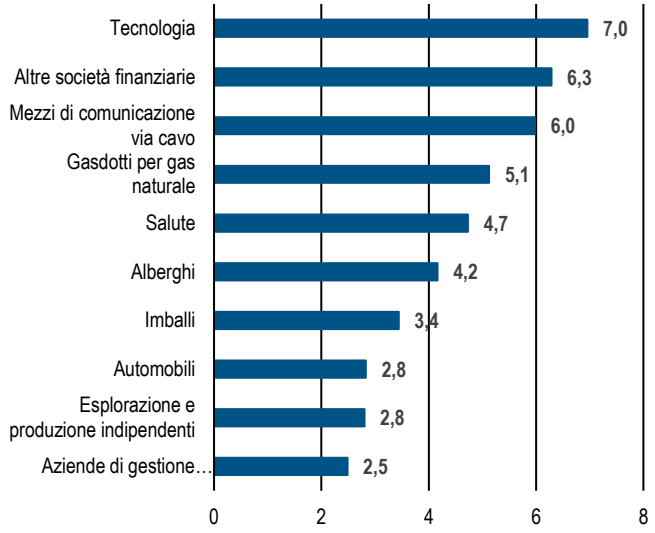
*Primi 10 titoli societari al 30/04/2024, derivati esclusi
Fonte: PIMCO

Scadenza (% del valore di mercato)



Fonte: PIMCO

Primi 10 settori (% del valore di mercato)



Fonte: PIMCO

Comunicazione di marketing Questa è una comunicazione di marketing. Non un documento contrattualmente vincolante, né la sua emissione necessaria ai sensi di disposizioni di leggi o regolamenti dell'Unione Europea o del Regno Unito. La presente comunicazione di marketing non contiene informazioni sufficienti per consentire ai suoi destinatari di prendere una decisione di investimento informata. Si prega di consultare il Prospetto dell'UCITIS e il KIID prima di prendere qualsiasi decisione di investimento finale. ŦDifferenze di performance del Fondo rispetto all'indice e la relativa attribuzione a particolari categorie di titoli o singole posizioni possono essere ascrivibili, in parte, a differenze di metodologia di prezzo impiegate dal Fondo e dall'indice.
Fatta eccezione per la performance, le statistiche e le ripartizioni riportate riguardano il fondo e non si riferiscono nello specifico allaclasse di azioni.⊕PIMCO calcola il rendimento a scadenza stimato di un Fondo attraverso una media ponderata per il valore di mercato dei rendimenti a scadenza di ciascun titolo detenuto dal Fondo. PIMCO ricava il rendimento a scadenza di ciascun titolo dal proprio database Portfolio Analytics. Se non disponibile in quest'ultimo, il rendimento a scadenza viene ricavato da Bloomberg. Qualora non sia disponibile nei due database precedenti, PIMCO attribuisce al titolo un rendimento a scadenza rifacendosi a una propria matrice basata su dati passati. I dati di partenza utilizzati in tali circostanze sono una metrica statica e PIMCO non garantisce in alcun modo l'accuratezza dei dati ai fini del calcolo del rendimento a scadenza stimato. Il rendimento a scadenza stimato è fornito a scopo puramente illustrativo, non dovrebbe essere utilizzato come una considerazione primaria alla base di una decisione di investimento e non dovrebbe essere interpretato come una garanzia o una previsione della performance futura del Fondo o dei probabili rendimenti di un qualsivoglia investimento.
Informazioni importanti: Prima dell'adesione leggere il Prospetto e il Documento contenente le informazioni chiave per l'investitore (KIID), disponibili su www.pimco.it.I rendimenti passati non sono una garanzia né un indicatore attendibile dei risultati futuri. I rendimenti sono indicati al lordo degli oneri fiscali e al netto delle commissioni di gestione. Il livello di rischio del prodotto è l'SRII come indicato sul KIID, con 1 il livello di rischio più basso e 7 il livello di rischio più elevato. Questo documento non è da intendersi come consulenza d'investimento né come raccomandazione a investire in una particolare classe di attivo, titolo o strategia. Le informazioni qui contenute sono fornite a scopo puramente illustrativo e non dovrebbero essere utilizzate come consulenza d'investimento né come raccomandazione di acquisto o di vendita di titoli. Si raccomanda agli investitori di rivolgersi al proprio consulente finanziario prima di investire. Ulteriori informazioni sugli ETF, il loro Prospetto, i KIID e i Supplementi sono disponibili su www.pimco.it. Per gli ETF a gestione attiva, ulteriori informazioni sull'utilizzo di benchmark o indici sono riportate nel Prospetto e nel relativo Supplemento. La distribuzione e la promozione di ETF in alcune giurisdizioni può essere limitata dalla legge. Il presente documento non costituisce un'offerta né una sollecitazione in alcuna giurisdizione in cui tale promozione non sia autorizzata o nei confronti di qualsiasi soggetto verso il quale tale offerta o sollecitazione sia illegale. Questo documento non è destinato alla distribuzione presso soggetti statunitensi o canadesi né è rivolto all'attenzione di questi ultimi. Le quote / azioni di un UCITS ETF acquistate sul mercato secondario non possono essere rimborsate o rivendute direttamente all'UCITS ETF, eccetto i casi previsti dalla legge. La compravendita di quote / azioni su un mercato secondario da parte degli investitori può avvenire solo con l'assistenza di un intermediario (ad es. un agente di borsa) e può comportare il pagamento di commissioni. Inoltre, gli investitori potrebbero pagare più del valore patrimoniale netto corrente al momento dell'acquisto di quote / azioni e potrebbero ricevere meno del valore patrimoniale netto corrente al momento della vendita.

Le informazioni fornite nel presente materiale non costituiscono un'offerta del prodotto di diritto irlandese in Svizzera ai sensi della Legge federale svizzera sui servizi finanziari ("LSerFi") e della sua ordinanza d'attuazione. Si tratta esclusivamente di una pubblicità del prodotto ai sensi della LSerFi e della sua ordinanza d'attuazione. Il rappresentante e agente pagatore svizzero è BNP PARIBAS, Parigi, Succursale di Zurigo, Selnaustrasse 16, 8002 Zurigo, Svizzera. Il prospetto, lo statuto, i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori nonché le relazioni annuali e semestrali del prodotto sono disponibili gratuitamente presso il rappresentante svizzero.
Gli ETF sono fondi di diritto irlandese.

PIMCO Europe GmbH (Società n. 192083, Seidlstr. 24-24a, 80335 Monaco, Germania) e la **filiale italiana di PIMCO Europe GmbH** (Società n. 10005170963) sono autorizzate e regolamentate in Germania dall'Autorità di vigilanza finanziaria federale tedesca (BaFin) (Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Francoforte sul Meno) ai sensi della Legge sul sistema creditizio tedesco (WpIG). La filiale italiana è inoltre soggetta alla supervisione della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) ai sensi del Testo Unico della Finanza italiano e della relativa normativa di attuazione. PIMCO Europe GmbH non fornisce servizi di investimento direttamente a clienti al dettaglio. PIMCO ETFs PLC è una società di investimento a capitale variabile multicomparto di diritto irlandese, con separazione patrimoniale tra i Comparti e registrata con il numero 489440. PIMCO è un marchio depositato di Allianz Asset Management of America LLC negli Stati Uniti e nel resto del mondo. © [CurYear], PIMCO
Informazioni aggiuntive È disponibile un Prospetto informativo per PIMCO ETFs plc (la Società) e sono disponibili i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori (KIID) per ciascuna classe di azioni di ciascun comparto della Società.
Il Prospetto informativo della Società può essere ottenuto su www.fundinfo.com ed è disponibile in inglese, francese e tedesco.
I KIID possono essere ottenuti su www.fundinfo.com e sono disponibili in una delle lingue ufficiali di ciascuno degli Stati membri dell'UE in cui ciascun comparto è stato notificato ai fini della commercializzazione ai sensi della Direttiva 2009/65/CE (la Direttiva UCITS).
Inoltre, una sintesi dei diritti degli investitori è disponibile su www.pimco.com. La sintesi è disponibile in [inglese].
I comparti della Società sono attualmente notificati ai fini della commercializzazione in una serie di Stati membri dell'UE ai sensi della Direttiva UCITS. PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited può porre fine a tali notifiche per qualsiasi classe di azioni e/o qualsiasi comparto della Società in qualunque momento seguendo il processo descritto nell'Articolo 93a della Direttiva UCITS.